

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

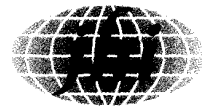
Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

Marzo 28, 2007
RNAE No. 105

Vizhñay, Asociados

Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4) 291,056.33

Cuentas por cobrar (nota 5) 631,449.16

Pagos y gastos anticipados (nota 6) 113,982.14

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1,036,487.63

INVERSIONES PERMANENTES (nota 7) 406,999.00

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8) 298,480.90

OTROS ACTIVOS (nota 9) 35,118.95

TOTAL ACTIVO 1,777,086.48

Ver notas a los estados financieros

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	97,555.38
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	183,739.79
Impuestos por pagar (nota 12)	235,734.01
TOTAL PASIVO CORRIENTE	517,029.18
TOTAL PASIVO	517,029.18

PATRIMONIO

Capital social (notas 1 y 13)	492,000.00
Reinversión a capitalizar	23,026.12
Reserva legal	122,041.53
Reserva de capital	89,583.01
Resultados acumulados	6,823.97
Utilidad del ejercicio	526,582.67
TOTAL PATRIMONIO	1,260,057.30
Pasivo contingente (nota 14)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,777,086.48

Ver notas a los estados financieros

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	6,845,561.24
Costo de ventas	2,913,786.95
UTILIDAD BRUTA	3,931,774.29
Gastos de ventas	2,152,948.60
Gastos de administración	868,791.18
Gastos financieros	572.96
TOTAL DE GASTOS	3,022,312.74
Otros ingresos / egresos	44,850.35
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	954,311.90
Participación de trabajadores (notas 2 y 14)	143,146.79
Impuesto a la renta (notas 2 y 14)	200,488.67
Reserva legal	61,067.64
Reinversión a capitalizar	23,026.12
UTILIDAD DEL EJERCICIO	526,582.68

Ver notas a los estados financieros

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo inicial	192,000.00
Transferencia de aportes para futuras capitalizaciones	300,000.00
Saldo final	<u>492,000.00</u>
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo inicial	-
Transferencia de resultados acumulados	300,000.00
Transferencia a capital social	<u>-300,000.00</u>
Saldo final	-
REINVERSION A CAPITALIZAR	
Saldo inicial	-
Transferencia de utilidad del ejercicio	<u>23,026.12</u>
Saldo final	23,026.12
RESERVA LEGAL	
Saldo inicial	-
Apropiación de la reserva legal, 2005	60,973.88
Apropiación de la reserva legal, 2006	<u>61,067.64</u>
Saldo final	122,041.52
RESERVA CAPITAL	
Saldo inicial	<u>89,583.01</u>
Saldo final	89,583.01
RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo inicial	10,723.78
Transferencia de utilidad del ejercicio	910,817.69
Participación de trabajadores, 2005	-136,622.65
Impuesto a la renta, 2005	-164,456.25
Reserva legal, 2005	-60,973.88
Transferencia a aportes para futuras capitalizaciones	-300,000.00
Pago de dividendos	<u>-252,664.72</u>
Saldo final	6,823.97
UTILIDAD DEL EJERCICIO	
Saldo inicial	910,817.69
Transferencia a resultados acumulados	-910,817.69
Utilidad del ejercicio	954,311.90
Participación de trabajadores	-143,146.79
Impuesto a la renta	-200,488.67
Reserva legal	-61,067.64
Reinversión a capitalizar	<u>-23,026.12</u>
Saldo final	<u>526,582.68</u>
TOTAL	<u><u>1,260,057.30</u></u>

Ver notas a los estados financieros

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	954,311.90
--	-------------------

AJUSTES POR:

Depreciación de activos fijos	86,762.96
Bajas de activos fijos	156.94
Amortización de seguros	24,206.46
Amortización de otros activos	25,414.94

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	1,090,853.20
--	---------------------

Aumento en cuentas por cobrar	-310,279.43
Aumento en pagos y gastos anticipados	-50,631.93
Disminución en otros activos	21,926.35
Aumento en cuentas por pagar	53,708.32
Disminución en gastos acumulados por pagar	-125,687.39
Disminución en impuestos por pagar	-157,118.64
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	522,770.48

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de activos fijos (nota 8, adiciones)	-136,819.37
Aumento en inversiones permanentes	-400,027.82
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-536,847.19

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pago de dividendos	-252,664.72
Disminución en créditos diferidos	-4,441.80
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-257,106.52

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-271,183.23
--	--------------------

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	562,239.56
--	------------

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)	291,056.33
--	-------------------

Ver notas a los estados financieros

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 22 de Mayo de 1996, y tiene por objeto social dedicarse a la explotación de clínicas y sanatorios en todas sus formas; por tanto podrá instalar y explotar establecimientos asistenciales, sanitarios, clínicas médicas, quirúrgicas y de reposo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados, hasta el 31 de Marzo del año 2000, fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante disposiciones de ajustes y conversión contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles, neto de sobregiros bancarios.

c. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para equipos de laboratorio y muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación (nota 8).

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

e. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2006 fue de 2.87%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACION</u>
2003	6.07
2004	1.95
2005	4.36
2006	2.87

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2006, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	43,724.09
Bancos		247,332.24
TOTAL	U.S. \$	<u>291,056.33</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

Préstamos a accionistas	U.S. \$	499,620.76
Préstamos a empleados		38,593.62
Otras cuentas por cobrar		80,119.31
Deudores varios		13,115.47
TOTAL	U.S. \$	<u>631,449.16</u>

6. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Anticipo del impuesto a la renta	U.S. \$	79,524.28
Retención en la fuente		21,605.01
Seguros		12,852.85
TOTAL	U.S. \$	<u>113,982.14</u>

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. INVERSIONES PERMANENTES

Un resumen de las inversiones permanentes, es como sigue:

Derecho Fiduciario Interhospital S.A.	U.S. \$	400,000.00
Aporte de Capital – Interhospital S.A.		3,999.00
Otras inversiones		3,000.00
TOTAL	U.S. \$	<u>406,999.00</u>

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A., es propietaria de 400.000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una, por un total de U.S.\$ 400,000.00 en Interhospital S.A., según Título de Acciones No. 22, fue emitido el certificado en Enero 30 del 2007.

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006, fueron como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u>
<u>COSTO</u>					
Terrenos	U.S. \$	41,644.14	-	-	41,644.14
Edificios		176,399.86	-	-	176,399.86
Equipos de laboratorio		223,169.74	95,896.64	-16,240.00	302,826.38
Muebles y enseres		65,075.08	10,404.97	-	75,480.05
Vehículos		13,504.72	2,193.35	-	15,698.07
Equipos de computación		70,695.59	28,324.41	-14,438.87	84,581.13
		590,489.13	136,819.37	-30,678.87	696,629.63
Menos:					
Depreciación acumulada		341,907.70	86,762.96	-30,521.93	398,148.73
Propiedades, neto	U.S. \$	248,581.43	50,056.41	-156.94	298,480.90

Edificios se deprecian al 5% anual, equipos de laboratorio, muebles y enseres al 10% anual, vehículos al 20% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Depósitos en garantías	U.S. \$	5,952.27
Software		35,000.00
Menos:		
Amortización		5,833.32
TOTAL	U.S. \$	<u>35,118.95</u>

Las licencias de software se están amortizando a tres (3) años.

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2006, por clasificación principal es como sigue:

Cuentas por pagar	U.S. \$	80,441.81
Acreedores varios		2,366.86
Otras cuentas por pagar		14,746.71
TOTAL	U.S. \$	<u>97,555.38</u>

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

		SALDOS			SALDOS
		31/12/2005	DEBITOS	CREDITOS	31/12/2006
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	1,768.60	28,519.30	29,044.01	2,293.31
Décimo cuarto sueldo		4,587.50	7,524.69	10,283.24	7,346.05
Vacaciones		11,918.17	10,465.47	14,035.77	15,488.47
Fondo de reserva		9,122.17	20,774.19	22,682.13	11,030.11
Aporte patronal, IECE, SECAP		-	40,506.60	44,941.66	4,435.06
Participación de trabajadores		138,883.95	138,883.95	143,146.79	143,146.79
TOTAL	U.S. \$	166,280.39	246,674.20	264,133.60	183,739.79

12. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

		SALDOS			SALDOS
		31/12/2005	DEBITOS	CREDITOS	31/12/2006
Impuesto a la renta en relación de dependencia	U.S. \$	8,891.70	8,930.24	6,034.07	5,995.53
Retención en la fuente		12,847.66	177,852.07	191,486.77	26,482.36
Retención en la fuente del IVA		3,561.60	31,465.40	30,671.25	2,767.45
Impuesto a la renta		197,054.56	197,054.56	200,488.67	200,488.67
TOTAL	U.S. \$	222,355.52	415,302.27	428,680.76	235,734.01

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE ACCION</u>	<u>SALDO U.S.\$</u>
Saldo inicial	192,000.00	39.02	1.00	192,000.00
Aumento de capital	300,000.00	60.98	1.00	300,000.00
Saldo final	<u>492,000.00</u>	<u>100.00</u>		<u>492,000.00</u>

De acuerdo a la resolución No. 06-G-DIC-0009133 de la Superintendencia de Compañías resuelve en el artículo primero aprobar a) el capital autorizado de la compañía INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A., en U.S.\$ 1,152,000.00; b) el aumento de capital suscrito por U.S.\$ 384,000.00, dividido en 384.000 acciones de un dólar cada una de ellas; y, c) la reforma del estatuto constante en la referida escritura.

De acuerdo a la Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de Junio del 2006, el aumento de capital social fue realizado mediante la capitalización de U.S.\$ 300,000.00 proveniente de las utilidades del ejercicio económico del año 2005, es decir el 78.94% del valor de cada acción suscrita y el saldo pagado en el plazo de dos años en cualquiera de las formas permitidas por la Ley de Compañías elevándola a la suma de U.S.\$ 576,000.00.

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	954,311.90
Menos:		
Participación de trabajadores		143,146.79
Base imponible, antes de reinversión	U.S. \$	<u>811,165.11</u>

<u>BASE DE REINVERSION</u>	<u>BASE</u>	<u>TASA DE IMPUESTO</u>	<u>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>
Valor a reinvertir	23,026.12	15%	3,453.92
Valor que no se reinvierte	788,139.00	25%	197,034.75
Total	811,165.12		<u>200,488.67</u>
Menos:			
Anticipo impuesto a la renta			79,524.28
Retenciones en la fuente año, 2006			21,605.01
Impuesto a pagar			<u>99,359.38</u>

Según la resolución 2001-41 de la Función Legislativa publicada en el Registro Oficial No. 325 del 14 de Mayo del 2001, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento del capital social, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Los estados financieros de INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el año 2006. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A.

Notas a los estados financieros

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2006, y la fecha del informe de los auditores independientes Marzo 28 del 2007, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

INTERNATIONAL LABORATORIES SERVICES INTERLAB S.A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2006.